

УТВЕРЖДЕНО

решением единственного акционера
акционерного общества "КАВКАЗ.РФ"
(распоряжение Министра экономического
развития Российской Федерации
от "11" 11. 2022 г. № 985Р-ДМ

ПОЛОЖЕНИЕ

об инвестиционной политике акционерного общества "КАВКАЗ.РФ"

2022 год
г. Москва

О Г Л А В Л Е Н И Е

1.	Термины и определения	3
2.	Цели инвестиционной деятельности общества	5
3.	Общие положения	5
4.	Полномочия органов управления общества	6
5.	Основные направления инвестиционной деятельности общества	7
6.	Инструменты осуществления инвестиционной деятельности общества	8
7.	Условия и порядок осуществления обществом инвестиционной деятельности	10
8.	Основные положения по управлению рисками инвестиционных проектов	21
9.	Заключительные положения	21

1. Термины и определения

АО "КАВКАЗ.РФ", общество - акционерное общество "КАВКАЗ.РФ".

Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта - процентная ставка, при которой уравнивается приведенная стоимость будущих денежных поступлений и стоимость исходных инвестиций.

Инвестиционный комитет - инвестиционный комитет при Совете директоров АО "КАВКАЗ.РФ". Положение об инвестиционном комитете общества и персональный состав инвестиционного комитета утверждается Советом директоров АО "КАВКАЗ.РФ".

Инвестиционный проект, проект - ограниченный по времени и ресурсам комплекс мероприятий, предусматривающий привлечение средств АО "КАВКАЗ.РФ" в форме заемного финансирования инициаторов и (или) участия в уставном капитале юридических лиц для направления на создание и последующую эксплуатацию новых объектов либо модернизацию, реконструкцию, достройку, капитальный ремонт или иное изменение свойств существующих объектов (далее - объект), а также на оборотные средства юридических лиц (на приобретение сырья и материалов, используемых при производстве товаров, выполнении работ, оказании услуг), являющихся составной частью инвестиционного проекта. Перечень сырья и материалов, используемых при производстве товаров, выполнении работ, оказании услуг, определен в приложении к настоящему Положению.

Инвестиционная стадия реализации проекта - комплекс мероприятий, предусматривающих разработку концепции, бизнес-плана, финансовой модели, создание и последующую эксплуатацию объектов либо модернизацию, реконструкцию, достройку, капитальный ремонт или иное изменение свойств существующих объектов в соответствии с бизнес-планом, осуществляемых до начала производственной деятельности.

Инициатор - юридическое лицо либо индивидуальный предприниматель заявляющее потребность в проекте, подготовившее его первичное обоснование, представившее в порядке, утвержденном обществом, документы на реализацию инвестиционного проекта и осуществляющее вложение собственных, кредитных и (или) привлеченных средств в рамках инвестиционного проекта и претендующее на получение средств общества в целях реализации инвестиционного проекта.

Льготный период по основному долгу - период с даты начала перечисления средств инициатору по договору денежного займа, в течение

которого инициатору предоставляется отсрочка по погашению основной суммы займа.

Льготный период по процентам - период с даты начала перечисления средств инициатору по договору денежного займа, в течение которого инициатору предоставляется отсрочка по уплате процентов.

Локальные нормативные акты АО "КАВКАЗ.РФ" - это нормативные акты, принятые органами управления АО "КАВКАЗ.РФ" в установленном порядке, направленные на регулирование деятельности АО "КАВКАЗ.РФ" для достижения целей, содержащихся в уставе АО "КАВКАЗ.РФ".

Мониторинг - система контроля и наблюдения за ходом реализации инвестиционного проекта, осуществляемая на периодической основе на протяжении всего периода участия АО "КАВКАЗ.РФ" в инвестиционном проекте и включающая в себя сбор информации по проекту, оценку отклонений основных показателей реализации проекта, представление предложений по реагированию на выявленные отклонения. Порядок проведения мониторинга утверждается локальным нормативным актом АО "КАВКАЗ.РФ".

Операционная стадия реализации проекта - период с момента начала осуществления производственной деятельности, предусмотренной бизнес-планом, финансовой моделью.

Органы управления - Общее собрание акционеров АО "КАВКАЗ.РФ", Совет директоров АО "КАВКАЗ.РФ", Правление АО "КАВКАЗ.РФ", единоличный исполнительный орган АО "КАВКАЗ.РФ".

Полная стоимость инвестиционного проекта - сумма всех затрат по инвестиционному проекту (в том числе затраты на разработку бизнес-плана, финансовой модели, проведение оценки, маркетинговых и других исследований, проектные работы, капитальные вложения, затраты на формирование оборотного капитала, за исключением процентов по кредитам и займам), и активов инициатора, участвующих в реализации инвестиционного проекта.

Период окупаемости проекта - период времени, необходимый для того, чтобы сумма чистого денежного потока от проекта покрыла сумму полной стоимости инвестиционного проекта.

Период (срок) участия АО "КАВКАЗ.РФ" в инвестиционном проекте - период, в течение которого АО "КАВКАЗ.РФ" предоставляет инициатору денежные средства общества для целей реализации

инвестиционного проекта до момента возврата денежных средств общества (в том числе начисленных процентов, средств от продажи долей или акций инициатора).

Собственные средства инициатора - совокупность денежных средств инициатора на счетах, открытых в кредитной организации, принадлежащих инициатору акций, векселей, облигаций и депозитных сертификатов, и (или) затрат на реализацию инвестиционного проекта, осуществленных за счет собственных средств инициатора до подачи в АО "КАВКАЗ.РФ" полного комплекта документов по инвестиционному проекту и подтвержденных первичными документами, и (или) стоимость активов инициатора, участвующих в реализации проекта, определенной на основании оценки рыночной стоимости, проведенной независимыми оценщиками и имеющей положительное экспертное заключение экспертов саморегулируемой организации оценщиков.

Существенные условия сделки - сумма предоставляемых денежных средств, срок и порядок передачи и возврата денежных средств, размер и (или) порядок расчета процентной ставки и иные условия в соответствии с требованиями законодательства и внутренних документов общества.

Чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта - сумма свободных денежных потоков по инвестиционному проекту за прогнозный и (если применимо) постпрогнозный период, дисконтированных к начальному моменту прогнозного периода.

2. Цели инвестиционной деятельности общества

2.1. Основными целями инвестиционной деятельности общества являются содействие в реализации в Северо-Кавказском федеральном округе (далее - СКФО) экономически эффективных инвестиционных проектов, направленных на развитие отраслей экономики, и формирование совместно с органами государственной власти и бизнес-сообществом инвестиционно-привлекательной среды в СКФО.

2.2. Финансирование инвестиционных проектов из средств общества осуществляется исключительно в целях реализации инвестиционных проектов.

3. Общие положения

3.1. Положение об инвестиционной политике АО "КАВКАЗ.РФ" (далее - Положение) разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставом АО "КАВКАЗ.РФ" и стратегией развития АО "КАВКАЗ.РФ" на период до 2025 года.

3.2. Положение определяет:

- полномочия органов управления общества;
- основные направления инвестиционной деятельности общества;
- основные инструменты осуществления инвестиционной деятельности общества;
- условия и порядок осуществления обществом инвестиционной деятельности;
- основные положения по управлению рисками общества.

3.3. АО "КАВКАЗ.РФ" участвует в инвестиционных проектах, которые соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации, положениям устава АО "КАВКАЗ.РФ", Положению и иным документам общества.

3.4. Общество при осуществлении инвестиционной деятельности сотрудничает с государственными институтами развития, с кредитными организациями, российскими и международными фондами прямых инвестиций, а также иными юридическими лицами, осуществляющими инвестиционную деятельность или оказывающими содействие такой деятельности.

3.5. Общество без взимания платы предоставляет информацию инициатору по вопросам, связанным с содействием АО "КАВКАЗ.РФ" в реализации в СКФО экономически эффективных инвестиционных проектов, направленных на развитие отраслей экономики.

4. Полномочия органов управления общества

4.1. Компетенция органов управления общества в части инвестиционной деятельности общества определена в уставе АО "КАВКАЗ.РФ".

4.2. К компетенции Совета директоров АО "КАВКАЗ.РФ" в том числе относится:

- согласие на совершение сделок (с учетом существенных условий таких сделок) или последующее одобрение сделок по предоставлению займов, заключаемых обществом в рамках реализации инвестиционных проектов, в том числе сделок по внесению изменений в график реализации инвестиционного проекта и сделок, направленных на прекращение финансирования инвестиционного проекта при возникновении существенных рисков незавершения инвестиционного проекта;
- утверждение локальных нормативных актов в соответствии с условиями настоящего Положения и уставом общества.

4.3. К компетенции Правления АО "КАВКАЗ.РФ" в том числе относятся:

- рассмотрение в соответствии с Положением материалов по инвестиционным проектам;

- вынесение на рассмотрение Совета директоров АО "КАВКАЗ.РФ" вопросов о согласии на совершение или последующее одобрение сделок, заключаемых обществом в рамках реализации инвестиционных проектов, в соответствии с условиями Положения, а также дача согласия на заключение или последующее одобрение обеспечительных сделок по предоставлению займов, заключаемых обществом в рамках реализации инвестиционных проектов, одобренных Советом директоров общества.

- иные полномочия, предусмотренные настоящим Положением и уставом общества.

4.4. Единоличный исполнительный орган АО "КАВКАЗ.РФ" действует в соответствии с уставом общества.

4.5. Общее собрание акционеров АО "КАВКАЗ.РФ" осуществляет деятельность в соответствии с уставом общества.

5. Основные направления инвестиционной деятельности общества

5.1. В соответствии с видами деятельности, определенными уставом АО "КАВКАЗ.РФ", общество участвует в инвестиционных проектах, направленных на социально-экономическое развитие субъектов Российской Федерации, входящих в состав СКФО, в том числе на создание условий для развития инвестиционных проектов в Каспийском регионе и реализации экспортного потенциала Каспийского региона.

5.2. Основными отраслевыми приоритетами инвестиционной политики общества являются:

- промышленность;
- сельское хозяйство и рыбководство;
- туризм;
- деятельность в сфере санаторно-курортного оздоровления, реабилитации и медицинского туризма;
- транспортировка и хранение;
- IT-технологии;
- добыча полезных ископаемых;
- строительство;
- энергетика, включая альтернативную энергетику;

- экологические проекты, в том числе направленные на сбор, обработку, утилизацию отходов и обработку вторичного сырья.

Указанные отраслевые приоритеты распространяются на все инструменты инвестиционной деятельности за исключением целевого заемного финансирования кредитных организаций, указанных в пункте 7.2.1 Положения, для последующего кредитования в целях реализации инвестиционных проектов на территории СКФО.

По решению совета директоров АО "КАВКАЗ.РФ" общество вправе рассматривать возможность участия в инвестиционных проектах в иных отраслях.

5.3. В рамках осуществления инвестиционной деятельности общество не предоставляет средства на финансовое обеспечение:

- мероприятий по проведению научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ;

- инвестиционных проектов, направленных на создание игорного бизнеса, на производство подакцизных товаров (за исключением легковых автомобилей и мотоциклов с мощностью двигателя свыше 112,5 кВт (150 л.с.), на производство предметов, веществ и продукции, свободная реализация которых запрещена либо оборот которых ограничен, а также в финансовой и страховой видах деятельности.

6. Инструменты осуществления инвестиционной деятельности общества

6.1. Инструментами осуществления инвестиционной деятельности общества являются:

- долговое финансирование инициаторов (предоставление целевых займов инициаторам) при условии финансирования кредитными организациями,

и (или) институтами развития, и (или) иными юридическими лицами;

- целевое заемное финансирование кредитных организаций, указанных в пункте 7.2.1 настоящего Положения, для последующего кредитования в целях реализации инвестиционных проектов на территории СКФО;

- долговое финансирование инициаторов (предоставление целевых займов инициаторам) под гарантии кредитных организаций, и (или) ВЭБ.РФ, и (или) АО "Корпорация МСП";

- финансирование инвестиционных проектов (путем предоставления инициатору, являющемуся концессионером, долгового и (или) долевого финансирования), реализация которых предусмотрена в рамках

концессионных соглашений, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 21 июля 2005 г. № 115-ФЗ "О концессионных соглашениях";

- совместное долевое и долговое финансирование инициаторов (внесение вклада в уставный капитал юридических лиц и предоставление им целевого займа) в целях реализации инвестиционных проектов для их последующей реализации сторонним инвесторам.

6.2. Инвестиционная деятельность общества включает следующие стадии:

6.2.1. Прединвестиционная стадия.

6.2.1.1. На данной стадии осуществляется отбор инвестиционных проектов, порядок проведения которого определяется локальным нормативным актом общества и предусматривает проведение экспертизы инвестиционного проекта и принятие решения о финансировании инвестиционного проекта посредством инструментов, указанных в пункте 6.1 Положения, в соответствии со специальными положениями в отношении каждого инструмента, установленными в разделе 7 Положения.

6.2.1.2. Экспертиза инвестиционного проекта включает (если применимо):

- инвестиционную экспертизу проекта;
- правовую экспертизу;
- иные экспертизы.

Порядок проведения экспертиз устанавливается локальными нормативными актами АО "КАВКАЗ.РФ".

При долговом финансировании инициаторов, при условии финансирования кредитными организациями, и (или) институтами развития, и (или) иными юридическими лицами, общество при необходимости может получать результаты экспертиз, проводимых кредитными организациями и (или) институтами развития.

6.2.2. Инвестиционная стадия.

6.2.2.1. Финансирование обществом инвестиционного проекта производится в соответствии с графиком реализации инвестиционного проекта, предусмотренным договором.

При невыполнении графика реализации инвестиционного проекта данный график может быть изменен путем подписания соответствующего соглашения, согласованного решением Совета директоров общества на основании соответствующих решений Правления общества и инвестиционного комитета общества.

6.2.2.2. При возникновении существенных рисков незавершения инвестиционного проекта, к которым, в том числе, могут быть отнесены нарушения инициатором сроков финансирования и сроков реализации инвестиционного проекта, финансирование инвестиционного проекта из средств общества прекращается в порядке, определяемом локальными нормативными актами общества на основании решения Совета директоров АО "КАВКАЗ.РФ".

6.2.2.3. Порядок финансирования инвестиционных проектов определяется локальным нормативным актом общества.

6.2.3. Стадия выхода из инвестиционного проекта.

Выход общества из инвестиционных проектов осуществляется в соответствии с локальными нормативными актами общества и условиями заключенных договоров.

6.3. В целях контроля за достижением целей финансирования инвестиционных проектов общество осуществляет мониторинг реализации инвестиционных проектов.

6.4. Максимальный объем финансирования, предоставляемого за счет средств АО "КАВКАЗ.РФ" заемщику и/или группе связанных заемщиков в рамках инструментов осуществления инвестиционной деятельности, указанных в п.6.1. Положения, не может превышать 10% размера уставного капитала общества.

7. Условия и порядок осуществления обществом инвестиционной деятельности

7.1. Общество осуществляет финансирование инвестиционных проектов при долговом финансировании инициаторов (предоставление целевых займов инициаторам) при условии финансирования кредитными организациями, и (или) институтами развития, и (или) иными юридическими лицами на следующих условиях:

7.1.1. Инвестиционные проекты должны соответствовать следующим критериям:

- полная стоимость проекта - не менее 100 миллионов рублей;
- чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта - больше нуля;
- внутренняя норма доходности проекта - не менее 10 %;
- период окупаемости проекта - не более 15 лет.

7.1.2. Общество осуществляет финансирование инвестиционных проектов в соответствии со следующими условиями:

7.1.2.1. Уровень участия в инвестиционном проекте определяется в следующем порядке:

- не более 20% полной стоимости инвестиционного проекта (не более 50% полной стоимости инвестиционного проекта для резидентов территорий с преференциальным режимом ведения предпринимательской деятельности) - объем денежных средств, предоставляемых АО "КАВКАЗ.РФ" инициатору;

- не менее 20% полной стоимости инвестиционного проекта - собственные средства инициатора;

- остаток полной стоимости инвестиционного проекта - средства, предоставленные инициатору кредитной организацией, и (или) институтом развития, и (или) иными юридическими лицами.

Финансирование обществом инвестиционных проектов в форме долгового финансирования инициаторов осуществляется исключительно при условии финансирования кредитными организациями, и (или) институтами развития, и (или) иными юридическими лицами.

7.1.2.2. Процентная ставка составляет 3% годовых.

7.1.2.3. Максимальный срок займа составляет не более 15 лет.

7.1.2.4. Льготный период составляет:

- по основному долгу - не более 4 лет;

- по процентам - не более 2 лет.

7.1.2.5. Инициатором предоставляется обеспечение для покрытия возврата полной суммы денежного займа, предоставленного АО "КАВКАЗ.РФ", на основании оценки рыночной стоимости, проведенной независимым оценщиком и имеющей положительное экспертное заключение экспертов саморегулируемой организации оценщиков, с учетом коэффициента дисконтирования в объеме, необходимом для покрытия рисков проекта, с учетом выбранной структуры финансирования.

Обеспечение для покрытия возврата полной суммы предоставленного АО "КАВКАЗ.РФ" денежного займа оформляется до предоставления финансирования. Обеспечение в виде независимой гарантии оформляется до момента списания средств денежного займа с лицевого счета инициатора, открытого в управлении Федерального казначейства, при условии предоставления инициатором до предоставления финансирования документального подтверждения принятия положительного решения гаранта о выдаче независимой гарантии.

7.1.2.6. В случае финансирования проекта институтом развития или иными юридическими лицами условия реализации проекта устанавливаются договором, заключаемым между АО "КАВКАЗ.РФ" и инициатором с учетом требований Положения.

7.1.2.7. При финансировании инвестиционных проектов АО "КАВКАЗ.РФ" при условии финансирования кредитными организациями, и (или) институтами развития, и (или) иными юридическими лицами, устанавливаются следующие особенности:

7.1.2.7.1. Финансирование инвестиционного проекта включает следующие этапы:

- финансирование инициатором;
- финансирование юридическим лицом (юридическими лицами);
- финансирование АО "КАВКАЗ.РФ";
- финансирование кредитной организацией и (или) институтом развития.

Очередность этапов финансирования инвестиционного проекта определяется по взаимному соглашению сторон.

7.1.2.7.2. Порядок возврата основного долга и выплаты процентов определяется по взаимному соглашению сторон.

7.1.2.7.3. Удовлетворение требований залогодержателей осуществляется на основании соглашения о старшинстве залогов, заключенного между всеми залогодержателями и залогодателем.

7.1.2.8. Общество не предоставляет средства на рефинансирование ранее полученных инициатором кредитов (займов).

7.1.3. В случае нарушения инициатором условий предоставления средств АО "КАВКАЗ.РФ", предусмотренных договором, заключенным между АО "КАВКАЗ.РФ" и инициатором, АО "КАВКАЗ.РФ" имеет право прекратить выдачу денежных средств и (или) потребовать от инициатора досрочного возврата всей суммы займа и уплаты причитающихся процентов за пользование суммой займа.

В случае выявления ненадлежащего исполнения инициатором обязательств по договору, заключенному между АО "КАВКАЗ.РФ" и инициатором, инициатор несет ответственность в соответствии с условиями договора, в том числе в части обязательств по выплате штрафа за допущенные нарушения.

Указанные в настоящем разделе положения устанавливаются договором, заключаемым между АО "КАВКАЗ.РФ" и инициатором на весь период участия АО "КАВКАЗ.РФ" в инвестиционном проекте.

7.2. Общество осуществляет целевое заемное финансирование кредитных организаций для последующего финансирования кредитными организациями инвестиционных проектов на следующих условиях:

7.2.1. Целевое заемное финансирование кредитных организаций осуществляется в отношении кредитных организаций, в уставном капитале которых доля Российской Федерации, или единого института развития в жилищной сфере, или АО "Корпорация МСП" составляет не менее 50% акций плюс одна голосующая акция.

7.2.2. Требования к инвестиционным проектам и условия их финансирования, определяются в рамках договора, заключаемого между обществом и кредитной организацией.

7.2.3. Общество осуществляет целевое заемное финансирование кредитных организаций в соответствии со следующими условиями:

7.2.3.1. Размер процентной ставки по предоставляемому целевому заемному финансированию кредитной организации составляет 1% годовых.

7.2.3.2. Максимальный срок предоставления целевого заемного финансирования кредитной организации составляет не более 10 лет.

7.2.3.3. Размер и (или) порядок расчета процентной ставки для последующего финансирования кредитной организацией инвестиционного проекта и иные условия определяются в договоре, заключаемом между обществом и кредитной организацией, при этом ставка для последующего финансирования не может быть более величины ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации, увеличенной не более чем на 5% годовых.

7.2.4. Правление общества рассматривает вопрос о предоставлении целевого заемного финансирования кредитным организациям на основании предложений структурного подразделения АО "КАВКАЗ.РФ", осуществляющего функции по реализации инвестиционной деятельности общества, согласованные с кредитной организацией.

В случае принятия положительного решения Правлением общества вопрос получения согласия на совершение соответствующих сделок (определение основных условий сделок), заключаемых обществом, выносится Правлением на рассмотрение Совета директоров АО "КАВКАЗ.РФ".

После получения согласия Совета директоров АО "КАВКАЗ.РФ" на совершение сделки, между АО "КАВКАЗ.РФ" и кредитной организацией заключается соответствующий договор.

7.2.5. Порядок и формы отчетности, предоставляемой кредитной организацией в АО "КАВКАЗ.РФ", предусматриваются в рамках договора, заключаемого между АО "КАВКАЗ.РФ" и кредитной организацией.

7.2.6. В случае нарушения кредитной организацией условий предоставления средств АО "КАВКАЗ.РФ", предусмотренных договором, заключенным между АО "КАВКАЗ.РФ" и кредитной организацией, АО "КАВКАЗ.РФ" имеет право прекратить выдачу денежных средств и (или) потребовать от кредитной организации досрочного возврата всей суммы предоставленных средств и уплаты причитающихся процентов за пользование указанными средствами.

В случае выявления ненадлежащего исполнения кредитной организацией обязательств по договору, заключенному с АО "КАВКАЗ.РФ", кредитная организация несет ответственность в соответствии с условиями договора, в том числе в части обязательств по выплате штрафа за допущенные нарушения.

7.3. Общество осуществляет финансирование инвестиционных проектов при долговом финансировании инициаторов, обеспеченных гарантиями кредитных организаций, и (или) ВЭБ.РФ, и (или) АО "Корпорация МСП", на следующих условиях:

7.3.1. Инвестиционные проекты должны соответствовать следующим критериям:

- полная стоимость проекта должна составлять не менее 100 миллионов рублей;
- чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта должна быть больше нуля;
- внутренняя норма доходности проекта - не менее 10%;
- период окупаемости проекта - не более 15 лет.

7.3.2. Общество осуществляет финансирование инвестиционных проектов в соответствии со следующими условиями:

7.3.2.1. Уровень участия в инвестиционном проекте определяется в следующем порядке:

- не более 70% полной стоимости инвестиционного проекта - объем денежных средств, предоставляемых АО "КАВКАЗ.РФ" инициатору;
- не менее 30% полной стоимости инвестиционного проекта - собственные средства инициатора;

7.3.2.2. Процентная ставка составляет 3% годовых.

7.3.2.3. Льготный период составляет:

- по основному долгу - не более 4 лет;

- по процентам - не более 2 лет.

7.3.2.4. Инициатором предоставляется обеспечение для покрытия возврата денежного займа и процентов по нему в соответствии с условиями договора денежного займа исключительно в виде гарантии кредитной организации, и (или) ВЭБ.РФ, и (или) АО "Корпорация МСП" на объем денежных средств, списываемых с лицевого счета инициатора, открытого в управлении Федерального казначейства, в целях реализации инвестиционного проекта, со дня списания указанных средств с лицевого счета инициатора и на весь срок их использования, при условии предоставления инициатором до предоставления финансирования документарного подтверждения принятия положительного решения гаранта о выдаче независимой гарантии.

7.3.2.5. Обеспечение денежного займа и процентов в соответствии с условиями договора денежного займа предоставляется инициатором до начала финансирования инвестиционного проекта из средств АО "КАВКАЗ.РФ".

7.3.2.6. Финансирование инвестиционного проекта включает следующие этапы:

- финансирование инициатором;
- финансирование АО "КАВКАЗ.РФ".

Очередность этапов финансирования инвестиционного проекта определяется по взаимному соглашению сторон.

7.3.2.7. Возврат денежного займа, а также порядок уплаты процентов по нему устанавливается в договоре денежного займа, заключенном между инициатором и АО "КАВКАЗ.РФ".

7.3.2.8. Общество не предоставляет средства на рефинансирование ранее полученных инициатором кредитов (займов).

7.3.3. В случае нарушения инициатором условий предоставления средств АО "КАВКАЗ.РФ", предусмотренных договором, заключенным между АО "КАВКАЗ.РФ" и инициатором, АО "КАВКАЗ.РФ" имеет право прекратить выдачу денежных средств и (или) потребовать от инициатора досрочного возврата всей суммы займа и уплаты причитающихся процентов за пользование суммой займа.

В случае выявления ненадлежащего исполнения инициатором обязательств по договору, заключенному между АО "КАВКАЗ.РФ" и инициатором, инициатор несет ответственность в соответствии с условиями договора, в том числе в части обязательств по выплате штрафа за допущенные нарушения.

7.4. Общество осуществляет финансирование инвестиционных проектов (путем предоставления инициатору, являющемуся концессионером, долгового и (или) долевого финансирования), реализация которых предусмотрена в рамках концессионных соглашений, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 21 июля 2005 г. № 115-ФЗ "О концессионных соглашениях".

7.4.1. Инвестиционные проекты должны соответствовать следующим критериям:

- полная стоимость проекта - не менее 100 миллионов рублей;
- чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта - больше нуля;
- внутренняя норма доходности проекта - не менее 10%, проект с внутренней нормой доходности менее 10% может быть профинансирован обществом в соответствии со сделкой, согласованной решением Совета директоров общества на основании соответствующих решений Правления общества и Инвестиционного комитета.

7.4.2. Общество осуществляет финансирование инвестиционных проектов в соответствии со следующими условиями:

7.4.2.1. Уровень участия общества в инвестиционном проекте определяется в следующем порядке:

- не менее 5% полной стоимости проекта - собственные средства инициатора, являющегося концессионером.

В случае, если инициатором выступает юридическое лицо, 100% минус 1 акция (доля) которого принадлежат АО "КАВКАЗ.РФ", либо юридическое лицо, акционерами (участниками) которого являются АО "КАВКАЗ.РФ" с долей участия не менее 25% плюс 1 акция (доля), а также ВЭБ.РФ и/или иное юридическое лицо, в уставном капитале которого доля Российской Федерации составляет не менее 50% акций плюс одна голосующая акция (доля), указанные средства предоставляются АО "КАВКАЗ.РФ" в форме вклада в уставный капитал такого юридического лица;

- не более 95% полной стоимости инвестиционного проекта - объем денежных средств, предоставленных АО "КАВКАЗ.РФ" инициатору в форме целевого заемного финансирования.

При необходимости остаток полной стоимости инвестиционного проекта может быть профинансирован за счет средств, предоставленных инициатору институтом развития и (или) кредитной организацией, и (или) иными юридическими лицами.

7.4.2.2. Процентная ставка по займу составляет 3% годовых.

7.4.2.3. Максимальный срок займа не превышает срока действия концессионного соглашения.

7.4.2.4. Льготный период погашения денежного займа общества и начисленных процентов составляет:

- по основному долгу - не более 4 лет;
- по процентам - не более 2 лет.

7.4.2.5. Обществу предоставляется обеспечение для покрытия возврата полной суммы денежного займа, предоставленного обществом, и процентов, начисленных на предоставленную обществом сумму денежного займа. Обеспечение для покрытия возврата полной суммы предоставленного АО "КАВКАЗ.РФ" денежного займа оформляется до предоставления финансирования.

7.4.2.6. Финансирование инвестиционного проекта включает следующие этапы:

- финансирование инициатором, являющимся концессионером, в объеме не менее 5% полной стоимости инвестиционного проекта;
- целевое заемное финансирование АО "КАВКАЗ.РФ".

На любом этапе реализации инвестиционного проекта может быть привлечено финансирование института развития и (или) кредитной организации, и (или) иного юридического лица.

7.4.2.7. Общество не предоставляет средства на рефинансирование ранее полученных инициатором кредитов (займов).

7.4.3. Условия инвестиционного проекта, реализация которого предусмотрена в рамках концессионных соглашений, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 21 июля 2005 г. № 115-ФЗ "О концессионных соглашениях", определяются по взаимному соглашению сторон.

7.4.4. В случае, если инициатором, являющимся концессионером, выступает юридическое лицо с долей участия АО "КАВКАЗ.РФ", на любом этапе реализации инвестиционного проекта права и обязанности инициатора могут быть реализованы стороннему инвестору в соответствии со сделкой, согласованной решением Совета директоров общества на основании соответствующих решений Правления общества и инвестиционного комитета. Основные условия реализации соответствующих прав и обязанностей указываются в договоре.

7.5. Общество осуществляет совместное долевое и долговое финансирование инициаторов (внесение вклада в уставный капитал

юридических лиц и предоставление им целевого займа) в целях реализации инвестиционных проектов, для их последующей реализации сторонним инвесторам.

7.5.1. Инвестиционные проекты должны соответствовать следующим критериям:

- полная стоимость проекта: более 100 миллионов рублей;
- чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта - больше нуля;
- внутренняя норма доходности проекта - не менее 10%.

7.5.2. Общество осуществляет финансирование инвестиционных проектов в соответствии со следующими условиями:

7.5.2.1. Уровень участия общества в инвестиционном проекте в форме долевого и долевого финансирования определяется в договорах, согласованных решением Совета директоров общества на основании соответствующих решений Правления общества и инвестиционного комитета.

7.5.2.2. Условия долевого финансирования:

- участие АО "КАВКАЗ.РФ" в уставном капитале юридических лиц - не менее 100% минус 1 акция (доля); либо не менее 25% плюс 1 акция (доля) при условии владения остальными акциями (долями) ВЭБ.РФ и/или иным юридическим лицом, в уставном капитале которого доля Российской Федерации составляет не менее 50% акций плюс одна голосующая акция (доля).

- средства АО "КАВКАЗ.РФ", предоставленные в форме вклада в уставный капитал юридического лица, могут быть направлены на проектно-изыскательские работы, строительство, реконструкцию, техническое перевооружение принадлежащих юридическому лицу объектов капитального строительства, приобретение им объектов недвижимого имущества и иные расходы, необходимые для реализации проекта.

7.5.2.3. Условия долевого финансирования:

- процентная ставка составляет 3% годовых.
- льготный период погашения денежного займа общества и начисленных процентов составляет:
 - по основному долгу - не более 4 лет;
 - по процентам - не более 2 лет;
- обеспечением для покрытия возврата полной суммы предоставленного АО "КАВКАЗ.РФ" денежного займа являются активы,

создаваемые (приобретаемые) в рамках реализации инвестиционного проекта.

7.5.2.4. Финансирование инвестиционного проекта включает следующие этапы:

- финансирование инициатором проекта за счет средств, предоставленных в форме вклада в уставный капитал;
- целевое заемное финансирование АО "КАВКАЗ.РФ".

7.5.3. На любом этапе реализации инвестиционного проекта акции (доли) в уставном капитале инициатора, принадлежащие АО "КАВКАЗ.РФ", могут быть реализованы стороннему инвестору с учетом требований подпункта 7.5.4 настоящего Положения в соответствии со сделкой, согласованной решением Совета директоров общества на основании соответствующих решений Правления общества и инвестиционного комитета.

7.5.4. Выход АО "КАВКАЗ.РФ" из инвестиционного проекта в целях дальнейшей реализации его стороннему инвестору осуществляется в следующем порядке:

- основные условия выхода АО "КАВКАЗ.РФ" из инвестиционного проекта и обязательство стороннего инвестора о приобретении акций (долей) принадлежащих АО "КАВКАЗ.РФ" в уставном капитале инициатора, предусматриваются в договоре.

- стоимость продажи принадлежащих АО "КАВКАЗ.РФ" акций (долей) в уставном капитале инициатора определяется по следующей формуле:

$$\text{Стоимость продажи} = \text{УК} \times D \times (1 + 0,03)^{(n / 365)},$$

где УК - размер вклада АО "КАВКАЗ.РФ" в уставный капитал юридического лица, являющегося инициатором проекта;

D - доля, принадлежащих АО "КАВКАЗ.РФ" акций (долей) в уставном капитале инициатора, планируемых к продаже;

n - количество дней владения пакетом акций (долей).

7.6. Условия участия общества в финансировании значимого в масштабах Российской Федерации инвестиционного проекта, имеющего большой социально-экономический эффект и межрегиональную технологическую кооперацию, полная стоимость которого составляет более 20 миллиардов рублей, критерии и условия реализации которого не предусмотрены пунктами 7.1 - 7.5 настоящего Положения, определяются сделкой, согласованной решением Совета директоров общества на основании соответствующих решений Правления общества и

инвестиционного комитета. Уровень участия АО "КАВКАЗ.РФ" в инвестиционном проекте (объем денежных средств, предоставляемых инициатору) не может превышать 10% размера уставного капитала общества.

7.7. Решение о согласии на совершение сделок, заключаемых обществом в рамках реализации инвестиционных проектов, условия реализации которых предусмотрены пунктами 7.1, 7.3 - 7.6, принимается в следующем порядке:

7.7.1. Правление общества рассматривает инвестиционный проект после завершения экспертиз, предусмотренных подпунктом 6.2.1.2. настоящего Положения.

7.7.2. В случае принятия положительного решения Правлением общества инвестиционный проект направляется на дальнейшее рассмотрение инвестиционного комитета.

7.7.3. По итогам проведения экспертиз Правление общества может принять решение об отказе в рассмотрении инвестиционного проекта в случае, если инвестиционный проект не соответствует Положению либо предполагает высокие финансовые и (или) правовые риски.

В случае принятия отрицательного решения Правлением общества мотивированное заключение об отказе в дальнейшем рассмотрении проекта направляется на рассмотрение инвестиционного комитета общества. Инвестиционный комитет общества вправе принять решение о повторном рассмотрении инвестиционного проекта, по которому Правлением общества принято решение об отказе в рассмотрении.

7.7.4. В случае принятия инвестиционным комитетом положительного решения по вопросу одобрения участия общества в реализации инвестиционного проекта инвестиционный проект выносится на Совет директоров общества.

7.7.5. В случае принятия Советом директоров общества положительного решения по вопросу согласия на совершение сделок, заключаемых обществом в рамках реализации инвестиционного проекта, между АО "КАВКАЗ.РФ" и инициатором заключается соответствующий договор.

В случае принятия Советом директоров общества отрицательного решения по вопросу согласия на совершение сделок, заключаемых обществом в рамках реализации инвестиционного проекта, общество направляет соответствующую позицию инициатору.

8. Основные положения по управлению рисками инвестиционных проектов

8.1. Система управления рисками при рассмотрении возможности участия общества в проектах и при их последующей реализации (далее - риски проектов) направлена на достижение финансовой устойчивости общества.

8.2. Основные функции системы управления рисками проектов:

- выявление ключевых рисков проектов (финансовых, проектных) на прединвестиционной, инвестиционной стадиях и стадиях последующего контроля;

- анализ финансового состояния инициатора и поручителей;

- анализ ликвидности и достаточности залогового обеспечения;

- формирование предложений по минимизации рисков проектов.

8.3. При принятии решения об участии общества в реализации инвестиционного проекта обязательным является анализ потенциальных рисков, а при реализации инвестиционного проекта - корректный учет связанных рисков и их последующий мониторинг.

8.4. Управление рисками при реализации инвестиционных проектов осуществляется в соответствии с локальными нормативными актами общества.

9. Заключительные положения

9.1. Решения органов управления организации, правопреемником которой является общество, в отношении инвестиционных проектов, принятые, но не реализованные до момента утверждения Положения, подлежат исполнению обществом в полном объеме независимо от соответствия условиям Положения, за исключением случаев, когда соответствующим органом управления общества принято решение об отмене ранее принятого решения органа управления организации, правопреемником которой является общество.

9.2. Локальные нормативные акты общества, регулирующие инвестиционную деятельность, принятые до утверждения Положения, подлежат обязательной актуализации в соответствии с задачами и целями настоящего Положения, уставом АО "КАВКАЗ.РФ", законодательством Российской Федерации.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к Положению об инвестиционной
политике акционерного общества
"КАВКАЗ.РФ"

П Е Р Е Ч Е Н Ь

**сырья и материалов, используемых при производстве товаров,
выполнении работ, оказании услуг**

Настоящий Перечень сырья и материалов включает в себя следующую продукцию, предусмотренную Общероссийским классификатором продукции по видам экономической деятельности ОК 034-2014 (КПЕС 2008), утвержденным приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 31 января 2014 г. № 14-ст (далее - Классификатор):

- Раздел А Продукция сельского, лесного и рыбного хозяйства
 - 01.1 Культуры однолетние
 - 01.2 Культуры многолетние
 - 01.3 Материалы растительные: растения живые; луковицы, клубнелуковицы и корневища; отводки и черенки; грибницы
 - 01.4 Животные живые и продукты животного происхождения
 - 02.1 Продукция лесоводства
 - 02.2 Лесоматериалы необработанные
 - 02.3 Продукция лесного хозяйства прочая
 - 03.1 Рыба и прочая продукция рыболовства
 - 03.2 Рыба и прочая продукция рыбоводства
- Раздел В Продукция горнодобывающих производств
 - 05.1 Уголь

- 06.1 Нефть
- 06.2 Газ природный в газообразном или сжиженном состоянии
- 07.1 Руды железные
- 07.2 Руды цветных металлов
- 08.1 Камень, песок и глина
- 08.9 Продукция горнодобывающих производств, не включенная в другие группировки
- Раздел С Продукция обрабатывающих производств
 - 10.1 Мясо и мясо птицы, прочие продукты убоя. Мясные пищевые продукты, включая продукты из мяса птицы
 - 10.2 Рыба переработанная и консервированная, ракообразные и моллюски
 - 10.3 Фрукты и овощи переработанные и консервированные
 - 10.4 Масла и жиры животные и растительные
 - 10.5 Молоко и молочная продукция
 - 10.6 Продукция мукомольно-крупяного производства, крахмалы и крахмалопродукты
 - 10.7 Изделия хлебобулочные и мучные кондитерские
 - 10.8 Продукты пищевые прочие
 - 10.9 Корма готовые для животных
 - 11.0 Напитки
 - 12.0 Изделия табачные
 - 13.1 Пряжа и нити текстильные
 - 13.2 Ткани текстильные
 - 13.9 Изделия текстильные прочие
 - 14.1 Одежда, кроме одежды из меха
 - 14.2 Изделия меховые
 - 14.3 Предметы одежды трикотажные и вязаные
 - 15.1 Кожа дубленая и выделанная; чемоданы, сумки дамские, изделия шорно-седельные и упряжь; меха выделанные и окрашенные
 - 15.2 Обувь
 - 16.1 Лесоматериалы, распиленные и строганные

- 16.2 Изделия из дерева, пробки, соломки и материалов для плетения
- 17.1 Целлюлоза, бумага и картон
- 17.2 Изделия из бумаги и картона
- 19.1 Продукция коксовых печей
- 19.2 Нефтепродукты
- 19.3 Продукция агломерации угля
- 20.1 Вещества химические основные, удобрения химические и азотные, пластмассы и синтетический каучук в первичных формах
- 20.2 Пестициды и агрохимические продукты прочие
- 20.3 Материалы лакокрасочные и аналогичные для нанесения покрытий, полиграфические краски и мастики
- 20.4 Мыло и средства моющие, средства чистящие и полирующие, средства парфюмерные и косметические
- 20.5 Продукты химические прочие
- 20.6 Волокна химические
- 21.1 Субстанции фармацевтические
- 21.2 Препараты лекарственные и материалы, применяемые в медицинских целях
- 22.1 Изделия резиновые
- 22.2 Изделия из пластмасс
- 23.1 Стекло и изделия из стекла
- 23.2 Изделия огнеупорные
- 23.3 Материалы керамические строительные
- 23.4 Изделия фарфоровые и керамические прочие
- 23.5 Цемент, известь и гипс
- 23.6 Изделия из бетона, цемента и гипса
- 23.7 Камень разрезанный, обработанный и отделанный
- 23.9 Продукция минеральная неметаллическая прочая
- 24.1 Железо, чугун, сталь и ферросплавы
- 24.2 Трубы, профили пустотелые и их фитинги стальные
- 24.3 Полуфабрикаты стальные прочие

- 24.4 Металлы основные драгоценные и цветные прочие; топливо ядерное переработанное
- 25.1 металлоконструкции строительные
- 25.2 Резервуары, цистерны и аналогичные емкости из металлов
- 25.3 Котлы паровые, кроме водогрейных котлов центрального отопления
- 25.7 Изделия ножевые, инструмент и универсальные скобяные изделия
- 25.9 Изделия металлические готовые прочие
- 26.1 Компоненты электронные и платы
- 26.2 Компьютеры и периферийное оборудование
- 26.3 Оборудование коммуникационное
- 26.4 Техника бытовая электронная
- 26.5 Оборудование для измерения, испытаний и навигации; часы всех видов
- 26.6 Оборудование для облучения, электрическое диагностическое и терапевтическое, применяемые в медицинских целях
- 26.7 Приборы оптические и фотографическое оборудование
- 26.8 Носители информации магнитные и оптические
- 27.1 Электродвигатели, генераторы, трансформаторы и электрическая распределительная и контрольно-измерительная аппаратура
- 27.2 Батареи и аккумуляторы
- 27.3 Кабели и арматура кабельная
- 27.4 Оборудование электрическое осветительное
- 27.5 Приборы бытовые
- 27.9 Оборудование электрическое прочее
- 28.1 Машины и оборудование общего назначения
- 28.2 Машины и оборудование общего назначения прочие
- 28.3 Машины и оборудование для сельского и лесного хозяйства
- 28.4 Оборудование металлообрабатывающее и станки
- 28.9 Оборудование специального назначения прочее

- 29.1 Средства автотранспортные
- 29.2 Кузова (корпуса) для автотранспортных средств; прицепы и полуприцепы
- 29.3 Части и принадлежности для автотранспортных средств
- 30.1 Корабли, суда и лодки
- 30.2 Локомотивы железнодорожные и подвижной состав
- 30.3 Аппараты летательные и космические и соответствующее оборудование
- 30.9 Средства транспортные и оборудование, не включенные в другие группировки
- 31.0 Мебель
- 32.1 Изделия ювелирные, бижутерия и подобные изделия
- 32.2 Инструменты музыкальные
- 32.3 Товары спортивные
- 32.4 Игры и игрушки
- 32.5 Инструменты и оборудование медицинские
- 32.9 Изделия готовые, не включенные в другие группировки
- Раздел D Электроэнергия, газ, пар и кондиционирование воздуха
 - 35 Электроэнергия, газ, пар и кондиционирование воздуха
 - 35.1 Электроэнергия
 - 35.2 Газы горючие искусственные
- Раздел E Водоснабжение; водоотведение
 - 36.0 Вода природная
 - 38.1 Отходы

В настоящий перечень сырья и материалов не входят услуги, предусмотренные разделами "А" - "Е" Классификатора.
